

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM  
PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**



**Oleh:**

**AYU WAHYU ROHMAN SANJAYA**

**NPM: 12.1.02.05699**

**Program Studi : Manajemen**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)**

**SURABAYA**

**2016**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM  
PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**



**Oleh:**

**AYU WAHYU ROHMAN SANJAYA**

**NPM: 12.1.02.05699**

**Program Studi : Manajemen**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)**

**SURABAYA**

**2016**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM  
PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

**Program Studi: Manajemen**

**Konsentrasi: Manajemen Keuangan**



**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)  
SURABAYA**

**2016**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM  
PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Dipersiapkan dan disusun oleh :**

**AYU WAHYU ROHMAN SANJAYA  
NPM: 12.1.02.05699**

**Telah Dipertahankan Didepan Tim Penguji  
Pada Tanggal 27 Februari 2016**

**Susunan Tim Penguji :**

**Ketua : Dr. Khuzaini, M.M.**

**Anggota : 1. Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M.**

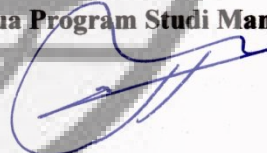
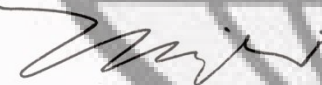
**2. Dr. Nur Laily, M.Si.**

**Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima**

**Oleh:**

**Dosen Pembimbing**

**Ketua Program Studi Manajemen**



**Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M.**

**Dra. Tri Yuniati, M.M.**

**Ketua STIESIA**



**Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.**

## PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : AYU WAHYU ROHMAN SANJAYA

N.P.M. : 12.1.02.05699

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

### **PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 27 Februari 2016, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar, dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 27 Februari 2016

Yang membuat pernyataan,



**Ayu Wahyu Rohman Sanjaya**

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### A. MAHASISWA

Nama : Ayu Wahyu Rohman Sanjaya  
NPM : 12.1.02.05699  
Program Studi : Manajemen  
Tempat/Tanggal Lahir : Sidoarjo, 14 November 1992  
Agama : Islam  
Jumlah Saudara/Anak ke : 2/2  
Alamat Rumah : Keboan Anom 5/6, Gedangan - Sidoarjo  
Status : Belum Menikah

### B. ORANG TUA

Nama : Sugianik  
Alamat Rumah/Telepon : Keboan Anom 5/6, Gedangan - Sidoarjo  
085856993319  
Alamat Kantor/Telepon : -  
Pekerjaan/Jabatan : Ibu Rumah Tangga

### C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SD Negeri Sruni I Sidoarjo tahun 2005
2. Tamat SLTP di SMP Negeri 5 Sidoarjo tahun 2008
3. Tamat SLTA di SMANegeri 4 Sidoarjo tahun 2011
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I – VIII	2012 - 2016	-

### D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

Ayu Wahyu Rohman Sanjaya

## KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”. Penelitian ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana ekonomi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Adapun penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak. Untuk itu perkenankan saya mengucapkan terimakasih yang sedalam – dalamnya kepada :

1. Bapak Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA. selaku ketua STIESIA.
2. Ibu Dra. Tri Yuniati, M.M selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen STIESIA.
3. Ibu Dra. Ec. Sri Utiyati, M.M. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, memberikan pengarahan serta kritik dan saran sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
4. Bapak Dr. Suwitho, M.Si selaku dosen wali.
5. Bapak dan Ibu Dosen beserta staff STIESIA atas bimbingan dan curahan ilmunya selama ini.
6. Pimpinan dan Karyawan Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia STIESIA Surabaya yang telah memberikan kesempatan kepada peneliti untuk

mengadakan penelitian serta mengambil data – data yang diperlukan selama penulisan skripsi.

7. Ibu saya tercinta dan kakak saya tersayang, terimakasih yang selalu senantiasa memberikan kasih sayang, perhatian dan doanya selama ini.
8. Kepada Muhammad Fuad Adam Abdillah, S.E. yang selama ini selalu sabar dan setia menemani saya dari awal kuliah hingga saya selesai menyelesaikan skripsi ini.
9. Kepada saudara – saudara yang seperti keluarga sendiri di PT. Sanjayatama Lestari, terimakasih atas dukungan dan kerjasamanya saya bisa menyelesaikan kuliah.
10. Teman – teman seperjuangan saat skripsi (Luluk, Farah, Sofi dan Nurul) terimakasih atas dukungan dan kebersamaan kalian.
11. Laras Damayanti, S.E. dan Veni Rafida, S.Pd. terimakasih atas bantuan dan waktu kalian dalam membantu saya menyelesaikan skripsi ini.
12. Dan semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan, untuk itu penulis dengan segala kerendahan hati mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Akhirnya penulis berharap skripsi ini insya Allah dapat menambah wawasan dan memberikan manfaat yang positif bagi pembaca dan bagi almamater tercinta.

Surabaya, 5 Januari 2016

**Ayu Wahyu Rohman Sanjaya**



## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI .....	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN .....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
INTISARI.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
 <b>BAB 1 : PENDAHULUAN .....</b>	 <b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.5 Ruang Lingkup Penelitian .....	8
 <b>BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS .....</b>	 <b>9</b>
2.1 Tinjauan Teoritis.....	9
2.1.1 Pasar Modal .....	9
1. Pengertian Pasar Modal.....	9
2. Jenis-jenis Pasar Modal.....	9
3. Keuntungan Berinvestasi di Pasar Modal .....	11
2.1.2 Saham .....	11
1. Pengertian Saham.....	11
2. Jenis-jenis Saham .....	12
3. Nilai Saham .....	13
4. Harga Saham .....	14
5. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	15
2.1.3 Investasi.....	18
1. Pengertian Investasi.....	18
2. Jenis-jenis Investasi .....	18
3. Tujuan Investasi .....	18
2.1.4 Laporan Keuangan .....	19
1. Pengertian Laporan Keuangan .....	19
2. Tujuan Laporan Keuangan .....	20
2.1.5 Kinerja Keuangan.....	21
1. Pengertian Kinerja Keuangan.....	21
2. Tujuan Kinerja Keuangan .....	22
2.1.6 Rasio Keuangan.....	22

1. Pengertian Rasio Keuangan.....	22
2. Jenis-jenis Rasio Keuangan.....	23
2.1.7 Hubungan Rasio Keuangan dan Kinerja Keuangan .....	33
2.1.8 Penelitian Terdahulu.....	34
2.2 Rerangka Pemikiran.....	39
2.3 Perumusan Hipotesis.....	41
<b>BAB 3 : METODA PENELITIAN .....</b>	<b>42</b>
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran Objek Penelitian .....	42
3.1.1 Jenis penelitian.....	42
3.1.2 Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian .....	43
3.2 Teknik Pengambilan Sampel .....	43
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	45
3.3.1 Jenis Data .....	45
3.3.2 Sumber Data .....	45
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	45
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel .....	46
3.4.1 Variabel Dependen .....	46
3.4.2 Variabel Independen .....	46
3.5 Teknik Analisis Data .....	49
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	50
1.Uji Normalitas .....	50
2.Uji Multikolinieritas .....	51
3.Uji Heteroskedastisitas .....	52
4.Uji Autokorelasi .....	53
3.5.2 Uji Kelayakan Model (Uji F) .....	54
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	54
3.5.4 Analisis Koefisien Determinasi dan Korelasi .....	55
3.5.5 Pengujian Hipotesis .....	55
1. Uji t (Uji secara parsial) .....	55
2.Koefisien Determinasi Parsial .....	56
<b>BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>57</b>
4.1 Data Hasil Penelitian .....	57
4.1.1 Sejarah Singkat PT Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	57
1. Tujuan didirikan PT Bursa Efek Indonesia .....	58
2. Struktur Organisasi PT Bursa Efek Indonesia.....	58
4.1.2 Sejarah Singkat Perusahaan Sampel .....	59
1. PT Astra International Tbk (ASII) .....	59
2. PT Astra Otoparts Tbk (AUTO).....	60
3. PT Gajah Tunggal Tbk (GJTL) .....	60
4. PT Indospring Tbk (INDS).....	61
5. PT Nipress Tbk (NIPS) .....	62
6. PT Prima Alloy Steel Universal Tbk (PRAS) .....	63
7. PT Selamat Sempurna Tbk (SMSM).....	63
4.1.3 Teknik Analisis Data .....	65

4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	66
1.Uji Normalitas .....	66
2.Uji Multikolinieritas .....	69
3.Uji Heteroskedastisitas .....	70
4.Uji Autokorelasi .....	72
4.1.5 Uji Kelayakan Model (Uji F) .....	73
4.1.6 Analisis Regresi Linier Berganda .....	74
4.1.7 Analisis Koefisien Determinasi dan Korelasi .....	77
4.1.8 Pengujian Hipotesis .....	79
1. Uji t (Uji secara parsial) .....	79
2.Koefisien Determinasi Parsial .....	81
4.2 Pembahasan.....	83

## **BAB 5 : PENUTUP**

5.1 Simpulan .....	91
5.2 Saran .....	92

## **JADWAL PENELITIAN**

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**



## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Spesifikasi Pemilihan Sampel .....	44
2. Subyek Penelitian .....	44
3. Kriteria Pengambilan Keputusan DW .....	53
4. Hasil Perhitungan Variabel – variabel dan Harga saham .....	65
5. Hasil Uji Normalitas .....	67
6. Hasil Uji Multikolinearitas .....	70
7. Hasil Uji Autokorelasi .....	72
8. Hasil Uji Anova <sup>a</sup> .....	73
9. Hasil Perhitungan Uji Regresi Linier Berganda .....	74
10. Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi dan Korelasi .....	78
11. Hasil Uji t dan Tingkat Signifikan .....	79
12. Hasil Uji Koefisien Determinasi Parsial .....	82



## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Pemikiran Penelitian.....	40
2. Grafik Histogram .....	68
3. Grafik Pengujian Normalitas Data.....	68
4. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	71



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Laporan Keuangan dan Harga Saham Perusahaan Sampel.

Lampiran 2 Perhitungan *Total Asset Turn Over* Perusahaan Sampel.

Lampiran 3 Hasil Oleh Data SPSS.

Lampiran 4 Surat Bimbingan Skripsi Kepada Dosen Pembimbing.

Lampiran 5 Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi.

Lampiran 6 Surat Ijin Riset kepada Galeri Investasi BEI STIESIA.

Lampiran 7 Surat Keterangan Selesai Izin Riset di Galeri Investasi BEI STIESIA.

Lampiran 8 Sertifikat Seminar.

